



Legimi



# Jednostkowy oraz Skonsolidowany Raport Roczny za rok 2023

[www.legimi.pl/relacje-inwestorskie](http://www.legimi.pl/relacje-inwestorskie)

Data publikacji – 29 maja 2024 roku

# Spis treści

Pismo Prezesa Zarządu	4 str.
Wybrane dane finansowe i kluczowe metryki biznesu	5 str.
Podstawowe dane	9 str.
Władze Legimi SA	10 str.
Struktura akcjonariatu Legimi	11 str.
Działalność Legimi	12 str.
Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia	17 str.
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Legimi S.A.	20 str.
Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Legimi S.A.	27 str.
Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A.	28 str.
Sytuacja finansowa Legimi S.A.	34 str.
Pozostałe informacje	37 str.
Strategia Legimi	42 str.
Wpływ Legimi na otoczenie	43 str.
Oświadczenie Zarządu	44 str.

# Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

przekazujemy Państwu raport roczny Legimi S.A. za 2023 rok, który przedstawia sytuację Spółki oraz podmiotów, w które Legimi S.A. jest zaangażowana kapitałowo. Był to rok pełen wyzwań, które Legimi S.A. udało się skutecznie przewyciężyć. W minionym roku grupa Legimi skoncentrowała się na rozwoju technologicznym i budowaniu współpracy z różnymi podmiotami, zarówno z obszaru e-commerce, jak i branży wydawniczej oraz medialnej. Jednym z kluczowych wydarzeń była inwestycja holdingu Wirtualna Polska w Legimi S.A., co stwarza nowe możliwości współpracy i poszerzenia oferty dla naszych klientów.

Obecnie Wirtualna Polska Media S.A. jest największym akcjonariuszem Legimi, lecz w prawach głosu większość pozostaje w rękach założycieli Legimi, obecnych członków zarządu Spółki. Naszym celem jest kontynuacja polityki umożliwiającej zdobywanie przewag konkurencyjnych. Jesteśmy otwarci na sugestie naszych użytkowników, dlatego stale rozwijamy platformę Legimi. Dzięki współpracy z wydawcami i dystrybutorami, nasza baza publikacji elektronicznych jest stale poszerzana o nowe tytuły, debiuty literackie oraz książki nagradzane w Polsce i za granicą. Mamy nadzieję, że każdy użytkownik Legimi znajdzie coś dla siebie, co potwierdza rosnąca liczba użytkowników oraz ich wieloletnie korzystanie z naszych usług.

Warto również zauważyć, że Spółka odnotowała najlepsze w historii wyniki pod kątem poziomu przychodów. Pozyskane środki przeznaczamy głównie na wynagrodzenia dla wydawców i dystrybutorów oraz rozwój infrastruktury informatycznej. Wdrażamy nowe funkcjonalności, które są regularnie udostępniane. Dbamy o niezawodne działanie naszej platformy na różnych urządzeniach, zarówno nowych, jak i starszych. Naszym celem jest, aby korzystanie z Legimi było możliwie nieograniczone technologicznie.

W dalszej części raportu znajdą Państwo szczegółowe informacje na temat działań Legimi S.A. i spółek z grupy Legimi. Rozwijamy nowe rozwiązania dla bibliotek we współpracy z Fundacją Krajowy Depozyt Biblioteczny oraz wspieramy cyfryzację zbiorów bibliotek. Dzięki profesjonalnemu zespołowi, który swoją wiedzę i doświadczeniem przyczynia się do rozwoju Spółki, Legimi stale zwiększa swoją wartość oferowaną różnym grupom interesariuszy. Współpraca z wydawnictwami i self-publisherami umożliwia dostęp do szerokiej gamy książek, które często są trudno dostępne w formie papierowej. Obserwujemy rosnące zainteresowanie e-bookami i audiobookami, a Legimi aktywnie wspiera ten trend, oferując różnorodne publikacje w tych formatach.

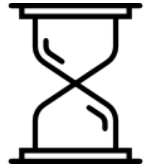
W 2023 roku rozwinięto i wdrożono system AI, który po udoskonaleniu będzie dostępny dla użytkowników Legimi, umożliwiając jeszcze bardziej efektywne korzystanie z naszych zasobów. Wierzymy, że dzięki temu użytkownicy odkryją wśród setek tysięcy publikacji dostępnych w Legimi swoje literackie „perełki”.

Z poważaniem

Mikołaj Małaczyński

Prezes Zarządu Legimi S.A.

# Legimi S.A. w liczbach\*)



**12**

lat rozwoju  
usługi abonamentowej



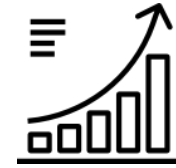
**+900**

współpracujących  
wydawców



**+570 000**

książek w dostępie  
abonamentowym  
w Polsce i w Niemczech



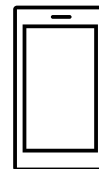
**633**

Miejsce rankingu top 1000  
najszybciej rosnących firm  
w Europie wg Financial  
Times-Statista  
(ranking z 1 marca 2024)



**280 000**

użytkowników usług  
Legimi w Polsce i w Niemczech



**+5 000 000**

zainstalowanych  
aplikacji mobilnych

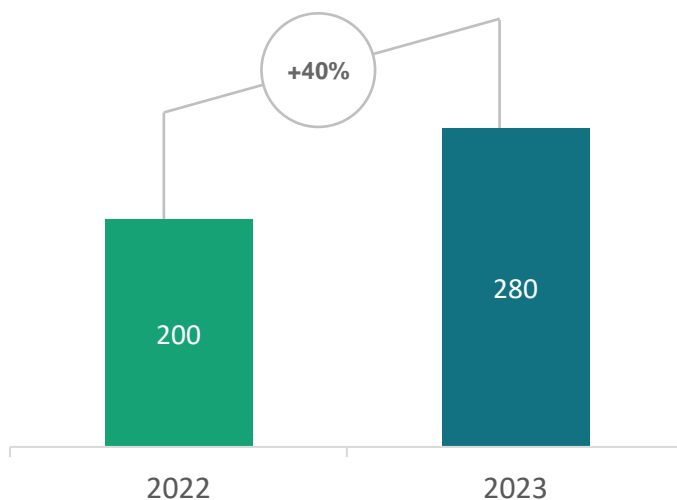


**>19 000**

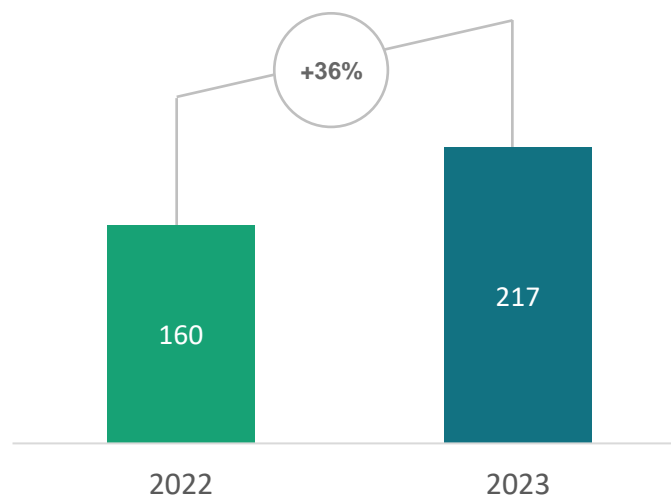
czytników  
sprzedanych w Polsce  
w ramach abonamentu

# Kluczowe metryki biznesu na koniec 2023 roku

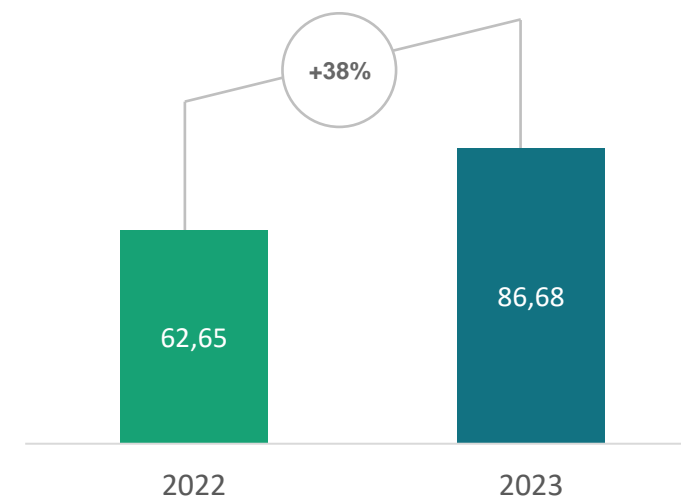
Liczba klientów serwisu Legimi na koniec roku\*  
[w tys.]



Stali klienci usługi abonamentowej (abonenci) na koniec roku\*\*  
[w tys.]



Roczne przychody skonsolidowane  
[w mln PLN]



6 \*klienci to wszyscy użytkownicy płatnej usługi dostępu do serwisu Legimi, łącznie z klientami korporacyjnymi i bibliotecznymi

\*\*abonenci to osoby płacące miesięczną opłatę abonamentową

# Wybrane skonsolidowane dane finansowe Legimi S.A

## Dane z Rachunku Zysków i Strat

Pozycja	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży	86 682,42	62 651,88	19 142,09	13 343,91
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	359,48	2 260,07	79,38	481,36
EBITDA	2 838,92	3 875,58	626,92	825,44
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	367,64	1 820,75	81,19	387,79
Zysk (strata) netto	-371,50	287,00	-82,04	61,13

## Dane z Bilansu

Pozycja	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
<b>Aktywa razem</b>	<b>21 597,03</b>	<b>17 288,78</b>	<b>4 967,12</b>	<b>3 686,39</b>
Aktywa trwałe	9 056,60	10 529,20	2 082,93	2 245,08
Aktywa obrotowe	12 540,44	6 759,58	2 884,18	1 441,31
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>21 597,03</b>	<b>17 288,78</b>	<b>4 967,12</b>	<b>3 686,39</b>
Kapitał własny	2 052,67	2 012,25	472,09	429,06
Kapitały mniejszości	5,95	1,44	1,37	0,31
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 538,42	15 275,09	4 493,66	3 257,02

Kurs EUR/PLN	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
-dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	4,3480	4,6899
-dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych	4,5284	4,6952

Do przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy. Do przeliczenia pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

# Wybrane jednostkowe dane finansowe Legimi S.A

## Dane z Rachunku Zysków i Strat

Pozycja	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży	86 308,83	62 082,21	19 059,59	13 222,58
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 622,97	4 011,46	358,40	854,38
EBITDA	4 273,26	5 485,46	943,67	1 168,32
Zysk (strata) brutto z działalności operacyjnej	1 561,85	3 547,76	344,90	755,62
Zysk (strata) netto	1 375,29	2 485,39	303,70	529,35

## Dane z Bilansu

Pozycja	Dane w tys. PLN		Dane w tys. EUR	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
<b>Aktywa razem</b>	<b>33 229,93</b>	<b>27 051,83</b>	<b>7 642,58</b>	<b>5 768,10</b>
Aktywa trwałe	21 091,14	22 168,22	4 850,77	4 726,80
Aktywa obrotowe	12 138,79	4 883,61	2 791,81	1 041,30
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>33 229,93</b>	<b>27 051,83</b>	<b>7 642,58</b>	<b>5 768,10</b>
Kapitał własny	14 248,76	12 866,72	3 277,08	2 743,50
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 981,17	14 185,11	4 365,49	3 024,61

Kurs EUR/PLN	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
-dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej	4,3480	4,6899
-dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych	4,5284	4,6952

Do przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy. Do przeliczenia pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.



# Podstawowe dane

Legimi spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu powstała w dniu 5 grudnia 2017 r. w wyniku przekształcenia „Legimi” spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu. Spółka „Legimi” sp. z o.o. została zawiązana aktem notarialnym w dniu 12 stycznia 2009 r. z kapitałem zakładowym w wysokości 15.000 zł oraz zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu w dniu 27 stycznia 2009 r. Legimi sp. z o.o. otrzymała numer KRS 0000321842.

W dniu 10 listopada 2017 r. podjęto uchwałę o przekształceniu „Legimi” sp. z o.o. w Legimi S.A. Legimi S.A. wpisana została do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 5 grudnia 2017 r. pod numerem 0000707323

<b>Nazwa:</b>	Legimi spółka akcyjna
<b>Forma prawna:</b>	spółka akcyjna
<b>Kraj siedziby:</b>	Polska
<b>Siedziba:</b>	Poznań
<b>Adres siedziby:</b>	ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
<b>Adres do korespondencji:</b>	ul. Obornicka 330, 60-689 Poznań
<b>Telefon:</b>	(+48 22) 307 65 40
<b>Fax:</b>	(+48 22) 250 11 90
<b>Poczta elektroniczna:</b>	<a href="mailto:ir@legimi.com">ir@legimi.com</a>
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="http://www.legimi.pl/relacje-inwestorskie">www.legimi.pl/relacje-inwestorskie</a>
<b>Numer KRS:</b>	0000707323
<b>Oznaczenie sądu:</b>	Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>REGON:</b>	301031192
<b>NIP:</b>	7781460897

# Władze Legimi S.A.

## Zarząd



### Mikołaj Małaczyński – CEO

- Współzałożyciel Legimi S.A.
- Odpowiedzialny za zarządzanie i wzrost biznesu
- Wyróżniony w rankingu 500 najlepszych menadżerów w Polsce w 2015 r.



### Mateusz Frukacz – CTO

- Współzałożyciel Legimi S.A.
- Odpowiedzialny za rozwój platformy Legimi
- Wyróżniony w rankingu top 50 kreatywnych w biznesie wg Brief

## Rada Nadzorcza

### Skład Rady Nadzorczej Legimi S.A. na dzień publikacji raportu:

- Piotr Górecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Aneta Szafałowicz – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej;
- Georgi Gruew – Członek Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Szajek – Członek Rady Nadzorczej;
- Szymon Gąsiorowski – Członek Rady Nadzorczej.

# Struktura akcjonariatu Legimi S.A.

## Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2023 r.

Łączna liczba akcji: 1.550.996

Seria A: 704.000

Seria A1: 410.000

Seria B: 60.358

Seria C: 31.725

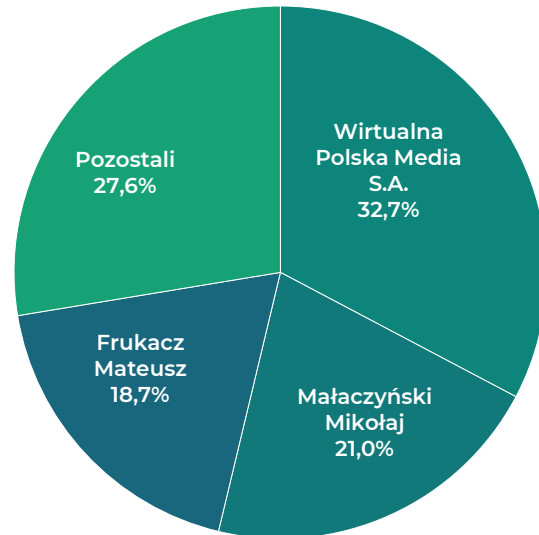
Seria D: 33.748

Seria F: 52.328

Seria G: 123.837

Seria H: 67.500

Seria I: 67.500



	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Wirtualna Polska Media S.A.	507 682	32,73%	507 682	25,89%
Mikołaj Małaczyński	325 875	21,01%	530 875	27,07%
Mateusz Frukacz	289 395	18,66%	494 395	25,21%
Pozostali	428 044	27,60%	428 044	21,83%
<b>SUMA</b>	<b>1 550 996</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 960 996</b>	<b>100,00%</b>

## Struktura akcjonariatu na dzień publikacji raportu

Łączna liczba akcji: 1.550.996

Seria A: 704.000

Seria A1: 410.000

Seria B: 60.358

Seria C: 31.725

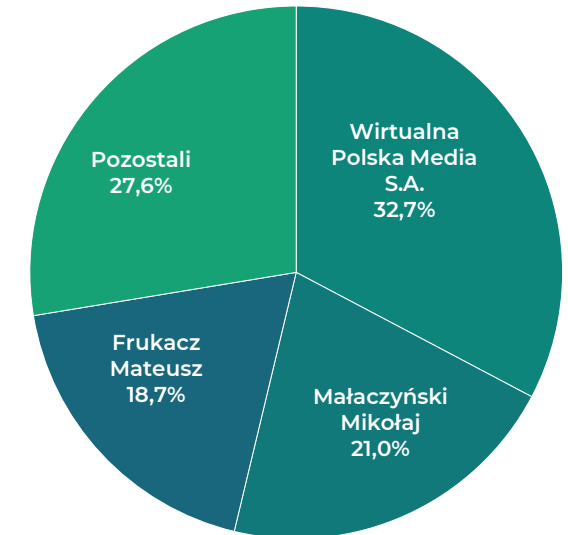
Seria D: 33.748

Seria F: 52.328

Seria G: 123.837

Seria H: 67.500

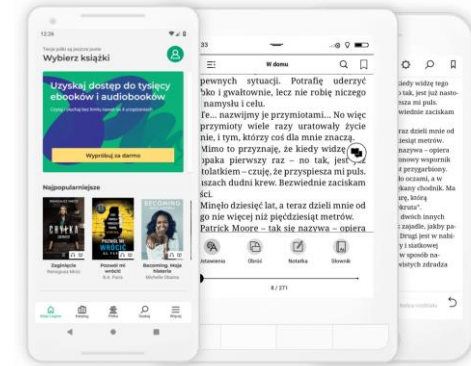
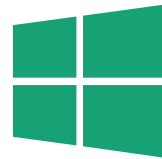
Seria I: 67.500



	Liczba posiadanych akcji	% w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów na WZA	% ogólnej liczby głosów
Wirtualna Polska Media S.A.	507 682	32,73%	507 682	25,89%
Mikołaj Małaczyński	325 875	21,01%	530 875	27,07%
Mateusz Frukacz	289 395	18,66%	494 395	25,21%
Pozostali	428 044	27,60%	428 044	21,83%
<b>SUMA</b>	<b>1 550 996</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 960 996</b>	<b>100,00%</b>

# Działalność i kierunki rozwoju Legimi

# Legimi



**1** Rejestrujesz się  
[www.legimi.pl](http://www.legimi.pl)

**2** Wybierasz platformę

Aplikacja Legimi jest dostępna na wszystkich urządzeniach przenośnych z dowolnym system operacyjnym.

**3** Uzyskujesz nieograniczony dostęp

250 tys. książek w formie ebooków i audiobooków w dostępie abonamentowym w Polsce (+320 tys. tytułów w Niemczech) jedna z największych baz e-książek na polskim rynku w kategorii beletrystyka.

# Działalność i kierunki rozwoju Legimi S.A.

## Opis działalności Spółki

Legimi jest innowacyjną firmą technologiczną działającą na rynku publikacji elektronicznych. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż abonamentowej usługi dostępu do publikacji elektronicznych (ebooków i audiobooków), oraz oferowanie usług w zakresie e-czytelnictwa. Spółka, jako jeden z pierwszych podmiotów na rynku, stworzył serwis oferujący dostęp do publikacji elektronicznych w modelu subskrypcyjnym. Działanie serwisu jest podobne do funkcjonowania muzycznej aplikacji Spotify czy filmowej Netflix, które umożliwiają nieograniczone korzystanie ze zgromadzonych zasobów multimedialnych w zamian za comiesięczną opłatę abonamentową.

Platforma Legimi oferuje łatwy dostęp do publikacji elektronicznych 24 godziny na dobę przez 7 dni w tygodniu na urządzeniach przenośnych (aplikację mobilną Legimi na smartfony, zainstalowano ponad 5 mln razy) i popularnych systemach operacyjnych. Jest ona dostępna również na szeregu najpopularniejszych e-czytników (w tym Kindle®). Niektóre z nich można nabyć za pośrednictwem spółki. Dotychczas Spółka sprzedała w Polsce blisko 20 tysięcy czytników.

Legimi jest autorem wielu innowacyjnych rozwiązań wspierających usługi e-czytelnictwa, do których można zaliczyć m.in. usługę naprzemiennego czytania i słuchania książek (**synchrobooki®**). Dzięki tej funkcji, użytkownicy aplikacji Legimi, mogą przełączać się w dowolnym momencie z czytania książek na ich słuchanie (i na odwrót), a także **książki w chmurze®** - synchronizację ostatniej przeczytanej strony, zakładki i notatek na wszystkich urządzeniach. Dzięki temu, zawsze można zacząć dokładnie od momentu, gdzie się ostatnio skończyło.

W ramach Grupy, Legimi współpracuje ze zdecydowaną większością wydawnictw w Polsce i w Niemczech, a katalog dostępnych tytułów stale rośnie, poszerzając współpracę z wydawnictwami, a także poprzez zaangażowanie w projekt dotyczący międzybibliotecznego udostępniania tytułów w wersji cyfrowej. Na rynku polskim Spółka oferuje również możliwość zakupu książek w wersji papierowej w promocyjnych, obniżonych cenach.

Z kolei na rynku niemieckim, w ostatnim czasie rozszerzono ofertę tytułów o znaczącego dostawcę, co umożliwi osiągnięcie lepszych parametrów retencji użytkowników oraz prowadzenie skuteczniejszych działań marketingowych. Dzięki powyższym działaniom, na koniec 2023 roku, Grupa Legimi mogła pochwalić się łączną liczbą ponad 570.000 tytułów oferowanych w abonamentowych pakietach Legimi na obu rynkach (dodatkowo łącznie ponad 1,2 miliona jest dostępnych w sprzedaży detalicznej poza abonamentem).

## Wygoda i łatwość obsługi

- Natychmiastowy dostęp do ogromnej bazy tytułów, w tym bestsellerów i nowości wydawniczych;
- Synchronizacja ostatniej przeczytanej strony na wszystkich urządzeniach;
- Przełączanie pomiędzy e-książką a audiobookami;
- Możliwość czytania online i offline;
- Możliwość wyboru platformy i urządzenia do czytania.

## Przejrzystość

- Dla wydawcy: kompleksowe informacje nt. czytanych książek, dokonywanych wyborów przez czytelników;
- Dla użytkownika: statystyki nt. czasu i częstotliwości czytania książek.

## Bezpieczeństwo

- Ochrona e-książek poprzez tzw. znaki wodne;
- Automatyczna i bezpieczna opłata z karty kredytowej lub kont PayPal, którą w każdym momencie można zatrzymać lub wznowić;
- Synchronizacja wieloplatformowa w chmurze zabezpiecza przed utratą całej biblioteki.

# Działalność i kierunki rozwoju Legimi

## Ekspansja zagraniczna

Platforma Legimi jest obecnie dostępna zarówno na rynku polskim (legimi.pl), jak i na rynku niemieckim (legimi.de). Spółka prowadzi ekspansję zagraniczną na rynku niemieckim poprzez swoją spółkę zależną, tj. Legimi International sp. z o.o. a także, poprzez spółkę Readfy GmbH. Rynek ebooków w Niemczech to trzeci największy rynek książki na świecie za Stanami Zjednoczonymi i Chinami. W porównaniu do rodzimego rynku publikacji elektronicznych, jest on większy i charakteryzuje się on dużą dojrzałością.

Legimi International sp. z o.o. prowadzi obecnie na rynku niemieckim zarówno e-księgarnię, jak i sprzedaż w modelu abonamentowym. Jest ona podmiotem działającym jako franczyzobiorca modelu abonamentowego Legimi S.A. w celu wdrożenia go na rynkach zagranicznych. Legimi S.A. otrzymuje od Legimi International wynagrodzenie z tytułu udostępnienia platformy technologicznej oraz know-how. Zobowiązaniem obu stron jest zaangażowanie w promocję i bieżące zarządzanie przedsięwzięciem. Ponadto Legimi S.A. gwarantuje rozwój platformy oraz jej administrację.

Zgodnie z obecnie obowiązującą strategią rozwoju, rozwój działalności Spółki w Niemczech jest uzależniony od pozyskiwanych lub wygosparowanych przez Spółkę środków na jej sfinansowanie. Mimo, iż działalność promocyjna i marketingowa na rynku niemieckim jest do pewnego stopnia ograniczona, Spółka nie zaniechała ani nie zaprzestała prowadzenia działalności na tym rynku i aktualnie nie ma planów takiego zaniechania lub zaprzestania działalności.

Wręcz przeciwnie – Spółka sukcesywnie podejmuje działania, które mają na celu prowadzenie działalności w pełnym, zakładanym zakresie, czego najnowszym przykładem jest rozszerzenie oferty na rynku niemieckim o znaczącego dostawcę, co pozwoliło zwiększyć ilość oferowanych książek w modelu abonamentowym na tymże rynku do ponad 270.000 tytułów.

Jedną z takich czynności było nabycie 100% udziałów w niemieckiej spółce Readfy GmbH, która stoi za wiodącą na tym rynku aplikacją do czytania w modelu freemium, tj. dającym użytkownikom możliwość darmowego czytania ebooków w zamian za wyświetlane reklamy. Dzięki finalizacji tej transakcji, w maju 2019 roku, Legimi uzyskało dostęp do szerokiej bazy nowych użytkowników – serwis Readfy posiada 400 tys. zarejestrowanych użytkowników, z czego z aplikacji korzystało regularnie ok. 40 tys. użytkowników miesięcznie.

Plany Legimi S.A. zakładają stopniowe poszerzanie aktywności na rynku niemieckim. Przejęcie niemieckiego podmiotu poprawiło siłę negocjacyjną w relacjach z wydawcami na tamtym rynku, a także powiększyło ofertę świadczonych usług. Systematycznie migrowana jest baza użytkowników Readfy na usługi premium na platformie legimi.de.

Przykład rynku niemieckiego pokazuje, że model biznesowy Legimi, ma ogromny potencjał rozwoju także na innych rynkach poza Polską. Zamiarem Spółki jest dalszy rozwój działalności na rynku niemieckim, a także rozważenie możliwości wejścia na nowe rynki w przyszłości.

# Działalność i kierunki rozwoju Legimi S.A.

## Rozwój oferty i kanałów sprzedaży

Z każdym rokiem, Spółka wprowadza udogodnienia i nowe rozwiązania dla swoich klientów. Przełomem dla dynamicznego wzrostu działalności było wprowadzenie, w 2015 r., usługi „e-czytnik za 1 zł” w połączeniu z abonamentem. Po wdrożeniu ww. oferty, liczba klientów zaczęła rosnąć w szybszym tempie.

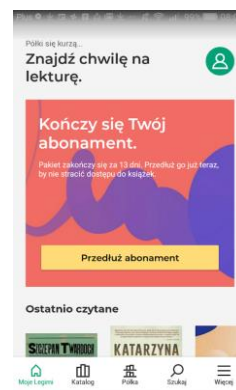
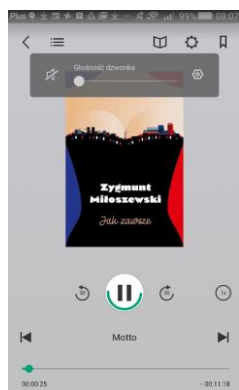
Rozszerzając kanały dotarcia do klienta, Legimi dystrybuje swoje usługi przez operatorów komórkowych.

Dodatkowo kilka marek fabrycznie preinstaluje aplikację Legimi na swoich urządzeniach mobilnych. W ramach współpracy z powyższymi firmami aplikacja Legimi jest promowana i udostępniana użytkownikom za pośrednictwem ich infrastruktury.



>5 mln

zainstalowanych  
aplikacji mobilnych  
Legimi



## Rozwój platformy IT

Ciągły rozwój technologiczny platformy stanowi podstawę do trwałego i dynamicznego wzrostu bazy klientów oraz do nawiązywania współpracy z partnerami biznesowymi i budowania stabilnego i innowacyjnego kanału sprzedaży. Dlatego Legimi stale rozwija swoją aplikację i chce utrzymać pozycję lidera innowacji w obszarze czytelnictwa.

Obecnie trwają, m.in. prace nad kolejnymi, przełomowymi funkcjonalnościami w ramach zbioru Legimi 5.0., które mają spełniać obecne i przyszłe potrzeby użytkowników, oraz wpływać na jeszcze przyjaźniejsze korzystanie z aplikacji. Część z nich jest już próbnie wdrażana dla użytkowników, jak np. łatwiejsza integracja z czytnikami (w tym Kindle®), natomiast cały pakiet nowych funkcjonalności będzie oddany do użytkowania w tym roku.

Równolegle, Legimi S.A. ze wsparciem pozyskanych z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju funduszy unijnych, rozwija technologie rekomendacyjne wykorzystujące algorytmy sztucznej inteligencji (AI). Spółka ukończyła etap prac projektowych i obecnie trwa etap wdrożenia – trwają testy prowadzone na niewielkiej grupie użytkowników i stopniowo poszerzana jest grupa odbiorców gdzie stosowana jest powyższa technologia.

Pierwsze rezultaty testów są bardzo obiecujące i już są obserwowane pozytywne efekty przychodowo-kosztowe zastosowania technologii rekomendacyjnych na razie w niewielkiej skali. Zakłada się, że pełna implementacja nowego silnika rekomendacji znacznie pomoże zwiększyć lojalność i rentowność bazy klientów, zmniejszając współczynnik rezygnacji z usług.

# Działalność i kierunki rozwoju Legimi

## Rozwój działalności wydawniczej

Legimi konsekwentnie rozszerza swoją ofertę treści na rynku polskim i niemieckim poprzez nawiązywanie współpracy z nowymi wydawcami oraz poszerzanie katalogu dostępnych tytułów. Liczba książek w dostępie abonamentowym w Polsce i w Niemczech przekroczyła na koniec 2023 roku liczbę 550 000 tytułów. Dodatkowo łącznie ponad 1,2 miliona tytułów jest dostępnych w sprzedaży detalicznej poza abonamentem.

Jednocześnie spółka stara się samodzielnie poszerzać wielkość dostępnej oferty czytelniczej poprzez własny podmiot wydawniczy, spółkę Labreto, powołaną do życia w grudniu 2023 roku. Jej działalność ma polegać, w szczególności, na wydawaniu książek i promowaniu czytelnictwa w Polsce. Działalność wydawnicza pod marką Labreto była wcześniej prowadzona w ramach istniejących struktur Grupy Kapitałowej Emitenta wyłącznie okazjonalnie. Przykładem takiej działalności była zawiązana współpraca z Panią Musierowicz, autorką serii „Jeżycjada”, która dotychczas była wydawana w ramach działalności Legimi jedynie w formie elektronicznej (ebooki i audiobooki).

Wyodrębnienie działalności wydawniczej do osobnej spółki przejęcie wszystkich dotychczas pozyskanych przez Legimi licencji na treści, oraz umów z autorami treści będących obecnie w posiadaniu Emitenta, w tym wspomnianą powyżej umowę licencyjną na serię „Jeżycjada”, ma na celu zwiększenie efektywności operacyjnej i transparentności dla inwestorów. W kolejnych latach, celem Labreto będzie rozwój biznesu wydawniczego na skalę pozwalającą mu uzyskać stabilną marżę operacyjną gwarantującą niezależność finansową.

Zawiązanie Labreto stanowi naturalny krok w rozwoju Grupy i wpisuje się w długofalową strategię Legimi polegającą na systematycznym zwiększaniu zasobów treści we wszystkich formatach, umacniając tym samym pozycję rynkową Legimi na rynku e-książki.



# Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia

**Poniżej przedstawione zostały kluczowe czynniki mogące mieć wpływ na rozwój działalności Legimi S.A. i Grupy Kapitałowej Legimi w przyszłości. Zarząd na bieżąco monitoruje i analizuje wpływ tych czynników na bieżącą i przyszłą działalność spółek Gupy.**

## 1. Stale rosnący rynek publikacji elektronicznych

Sytuacja finansowa Spółki jest silnie skorelowana z ogólną koniunkturą na rynku publikacji elektronicznych. Rynek e-książek w Polsce stale dynamicznie rośnie a prezentowane od kilku lat stale utrzymujące się tempo wzrostu Legimi S.A. na poziomie kilkudziesięciu procent r/r, stawiają Legimi S.A. w gronie wiodących graczy na rynku e-booków. Wymusza to na Legimi S.A. konieczność stałego rozwoju nowych rozwiązań technologicznych, kształtujących ten rynek. Jest to osiąganę poprzez udoskonalanie swojej platformy oraz rozbudowywanie katalogu oferowanych treści. W najbliższych latach zakłada się utrzymanie wysokiego tempa wzrostu, a potencjalne pojawienie się nowych graczy powinno pozytywnie wpłynąć na utrzymanie bardzo dobrej koniunktury w tej branży poprzez zwiększenie świadomości oraz zwiększenie zainteresowania potencjalnych klientów czytelnictwem publikacji cyfrowych.

## 2. Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Spółka jest pionierem modelu abonamentowego i jedną z firm kreujących rozwój branży e-booków. Fakt ten pociąga za sobą konieczność stałego rozwoju nowych, innowacyjnych rozwiązań technologicznych. Usługi Legimi dostępne są na różnorodnych urządzeniach (tablety, e-czytniki (w tym Kindle™), smartfony, komputery), a także w różnych systemach operacyjnych. Legimi S.A. jest również autorem innowacyjnej usługi naprzemiennego czytania i słuchania Książek (**synchrobooki®**).

Dzięki tej funkcji, użytkownicy aplikacji Legimi S.A., mogą przełączać się ze słuchania na czytanie i na odwrót w dowolnym momencie. Technologia ta umożliwia także synchronizację ostatniej przeczytanej strony, zakładek i notatek na wszystkich urządzeniach, dzięki czemu zawsze można zacząć dokładnie od momentu, gdzie się ostatnio skończyło na innym urządzeniu (czytanie w chmurze®).

Aplikacja Legimi jest dostępna na wszystkich istotnych systemach operacyjnych, a dzięki platformie internetowej, Spółka oferuje łatwy dostęp do ebooków i audiobooków 24 godziny na dobę przez 7 dni w tygodniu.

Firma w całości polega na dystrybucji cyfrowej swojej usługi na systemy operacyjne iOS (Apple), Android (Google) czy Windows (Microsoft). Regulaminy i politykę dystrybucji narzucają właściciele tych platform. Istnieje zatem ryzyko wprowadzenia zmian na tych platformach, które będą miały negatywny wpływ na marże czy inne ograniczenia dystrybucji.

Dzięki wdrożeniu innowacyjnych zmian zakłada się, iż Legimi S.A. będzie w stanie jeszcze bardziej podnieść poziom satysfakcji klienta, jego lojalność oraz poziom konwersji nowych użytkowników. Ma to wpłynąć na utrzymanie dotychczasowych abonentów, jeszcze szybsze pozyskiwanie nowych abonentów oraz na dynamiczny wzrost przychodów.

# Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia

## 3. Ekspansja zagraniczna

Platforma Legimi jest dostępna zarówno na rynku polskim jak i na rynku niemieckim. Spółka prowadzi ekspansję na rynku niemieckim poprzez swoją spółkę zależną, tj. Legimi International sp. z o.o. (odpowiedzialna za rozwój platformy legimi.de) i przejętą w 2018 roku spółkę Readfy GmbH (odpowiedzialna za rozwój platformy readfy.de), która jest pionierem modelu freemium w branży e-booków.

Obecnie na rynku niemieckim prowadzony jest proces pozyskiwania nowych abonentów, oraz częściowego migrowania użytkowników Readfy GmbH (czyli użytkowników usług freemium) na usługi premium na platformie legimi.de. Legimi S.A. aktywnie angażuje się w rozwój technologiczny i marketingowy swoich spółek zależnych na rynku niemieckim, dążąc do zwiększenia i utrwalenia rozpoznawalności marki Legimi oraz związanych z nią usług.

Przykład rynku niemieckiego pokazuje, że model biznesowy Legimi, ma ogromny potencjał rozwoju także na innych rynkach poza Polską. Zamiarem Spółki jest dalszy rozwój działalności na rynku niemieckim, a także rozważenie możliwości wejścia na nowe rynki w przyszłości.

## 4. Rozwój segmentu B2B

Od kilku lat Legimi S.A. systematycznie rozwija współpracę z bibliotekami, która obejmuje sprzedaż, w formie abonamentu, dostępu do tysięcy ebooków. W ramach abonamentu, biblioteka uzyskuje limit stron do wykorzystania, które samodzielnie rozdysponowuje pomiędzy swoich czytelników. Dzięki modelowi abonamentowemu,

czytelnik biblioteczny może korzystać z szerokiej bazy ebooków i audiobooków dostępnych w Legimi S.A. Eliminuje to jedną z kluczowych przeszkód dla czytelników bibliotecznych, i daje możliwość czytania nie tylko książek fizycznie posiadanych przez bibliotekę i będących w danym momencie na półce, ale rozszerza zasoby bibliotek o pełny katalog tytułów dostępnych w zasobach Legimi S.A. Z powyższej oferty Spółki skorzystało już blisko 1000 bibliotek w całej Polsce.

Równoległe do rynku bibliotecznego, rozwijana jest współpraca z firmami, które swoim pracownikom oferują darmowy dostęp do usługi Legimi w ramach pozapłatowych benefitów. W kolejnych latach, planowana jest jeszcze większe zaangażowanie na tym rynku, w którym niewątpliwie tkwi jeszcze duży potencjał rozwoju.

## 5. Przetwarzanie danych osobowych

W związku z charakterem prowadzonej działalności, Legimi S.A. przetwarza dane osobowe swoich klientów. W celu zabezpieczenia ich przed niekontrolowanym ujawnieniem i narażeniem spółki na związane z tym możliwe reperkusje finansowe, Spółka przystosowała procedury przetwarzania danych osobowych, by odpowiadały one powszechnie obowiązującym na terytorium RP przepisom prawa w tym zakresie, w szczególności z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych (RODO). Spółka na bieżąco reaguje też na wszelkie zgłaszane jej wnioski dotyczące zmiany lub zaprzestania przetwarzania danych osobowych.

# Perspektywy rozwoju oraz zagrożenia

## 6. Finansowanie działalności i płynność finansowa

Dynamiczny rozwój spółki pociąga za sobą konieczność ponoszenia istotnych nakładów inwestycyjnych. Spółka jest aktywnym graczem na rynku kapitałowym i od kilku lat, obok przychodów z prowadzonej działalności gospodarczej, skutecznie pozyskuje kapitał niezbędny do swojego funkcjonowania i rozwoju z emisji akcji i obligacji a od ponad roku posiłkuje się również kredytami bankowymi.

Ryzyko zakłóceń przepływów środków pieniężnych i utraty płynności finansowej minimalizowane jest poprzez bieżące monitorowanie poziomu zadłużenia. Spółka przeciwdziała temu ryzyku poprzez odpowiednie kształtowanie i planowanie cykli rotacji należności i zobowiązań. Z uwagi na wykorzystywanie przez użytkowników systemów automatycznego pobierania płatności przy dokonywaniu opłat za świadczone przez Legimi S.A. usługi, a dostarczenie treści cyfrowych odbywa się zazwyczaj po dokonaniu płatności przez klienta, ryzyko to jest niższe niż w przypadku obrotu on-line towarami lub usługami, gdzie płatność następuje po wydaniu produktu.

## 7. Notowania akcji Spółki na rynku NewConnect

W kwietniu 2021 roku, akcje Jednostki Dominującej zadebiutowały na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, na rynku NewConnect. Obecność Spółki na rynku alternatywnym daje możliwość budowania stabilnych relacji inwestorskich. Jednocześnie narzuca ona na spółkę obowiązki rzetelnego raportowania, dostarczania akcjonariuszom bieżących informacji na temat funkcjonowania Spółki. Od kilku lat, Spółka systematycznie kreuje swój wizerunek jako wiarygodna, stabilna, dojrzała i dobrze zarządzana spółka, z dużymi ambicjami. W dłuższym terminie cechy te mają się przełożyć na odblokowanie dodatkowych możliwości pozyskiwania finansowania na szybszy rozwój w kolejnych latach.

## 8. Wpływ wojny w Ukrainie

W dniu 24 lutego 2022 roku, Rosja rozpoczęła inwazję zbrojną na Ukrainę. W reakcji na ten konflikt, Legimi S.A. angażuje się w pomoc dla Ukrainy poprzez inicjatywę promującą sprawdzone źródła wiedzy o przyczynach i skutkach wojny „Czytamy dla Ukrainy” ([www.legimi.pl/czytamydlaUkrainy](http://www.legimi.pl/czytamydlaUkrainy)), w ramach której Spółka przekazuje na rzecz Polskiej Akcji Humanitarnej, Polskiego Czerwonego Krzyża oraz Caritas 10 zł za każdą książkę pobraną ze wskazanej kolekcji tytułów. W ramach akcji, każda osoba może bezpłatnie pobrać 2 wybrane tytuły i czytać je na smartfonie, tablecie, komputerze oraz czytnikach ebooków.

W ramach solidaryzowania się z Ukrainą, Legimi S.A. rozbudowuje również zasoby treści o treści dostępne w języku ukraińskim, a także udostępnia bezpłatnie kolekcje ebooków i audiobooków, które pozwalają lepiej zrozumieć przyczyny rosyjskiej agresji, wartości, za które walczą Ukraińcy, a także oswoić z tym jakże trudnym tematem najmłodszych.

Dotychczas konflikt na Ukrainie nie wywołał bezpośrednich negatywnych skutków na działalność Spółki. Trudno powiedzieć jakie będą jego dalsze skutki, ponieważ czas trwania, dalsze działania zważnionych stron oraz krajów trzecich i wynik konfliktu, a także dalsze bezpośrednie i pośrednie gospodarcze i społeczne skutki inwazji Rosji na Ukrainę są obecnie trudne do przewidzenia. Mogą one mieć pozytywny, neutralny albo negatywny wpływ na działalność Spółki. Na chwilę obecną Spółka nie przewiduje, że konflikt wywoła znaczący wpływ na jej działalność. Spółka monitoruje jednak sytuację i będzie się do niej dostosowywać oraz podejmować odpowiednie działania..



# Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A. za rok 2023

[www.legimi.pl/relacje-inwestorskie](http://www.legimi.pl/relacje-inwestorskie)

# Grupa kapitałowa Legimi S.A.

## Opis grupy kapitałowej Legimi S.A.

Na koniec 2023 roku, jako spółka dominująca, Legimi S.A. posiadała udziały w pięciu podmiotach powiązanych tj. Readfy GmbH, Legimi International sp. z o.o., Labreto sp. z o.o., HolyCode sp. z o.o. oraz BookLikes sp. z o.o., w której 100% udziałów posiada Legimi International sp. z o.o.

**Readfy GmbH** z siedzibą w Kolonii, Niemcy, stoi za wiodącą na tym rynku aplikacją do czytania ebooków w modelu freemium, tj. dającym użytkownikom możliwość darmowego czytania ebooków w zamian za wyświetlane reklamy. Legimi S.A. posiada w Readfy 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% w ogólnej liczbie głosów.

**Legimi International sp. z o.o.**, z siedzibą w Poznaniu, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% w ogólnej liczbie głosów, prowadzi działalność na zagranicznych rynkach (obecnie głównie na rynku niemieckim). Legimi S.A. udzieliła jej licencji na używanie platformy i technologii Legimi w modelu franczyzowym. Ponadto spółka realizuje na zlecenie Legimi S.A. usługi związane z rozwojem oprogramowania i rozbudowy platformy Legimi.

**BookLikes sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu, Polska, która jest pośrednio spółką powiązaną poprzez spółkę Legimi International sp. z o.o., która posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% w ogólnej liczbie głosów w spółce. Booklikes sp. z o.o. zajmuje się prowadzeniem platformy opiniotwórczej dla miłośników książek.

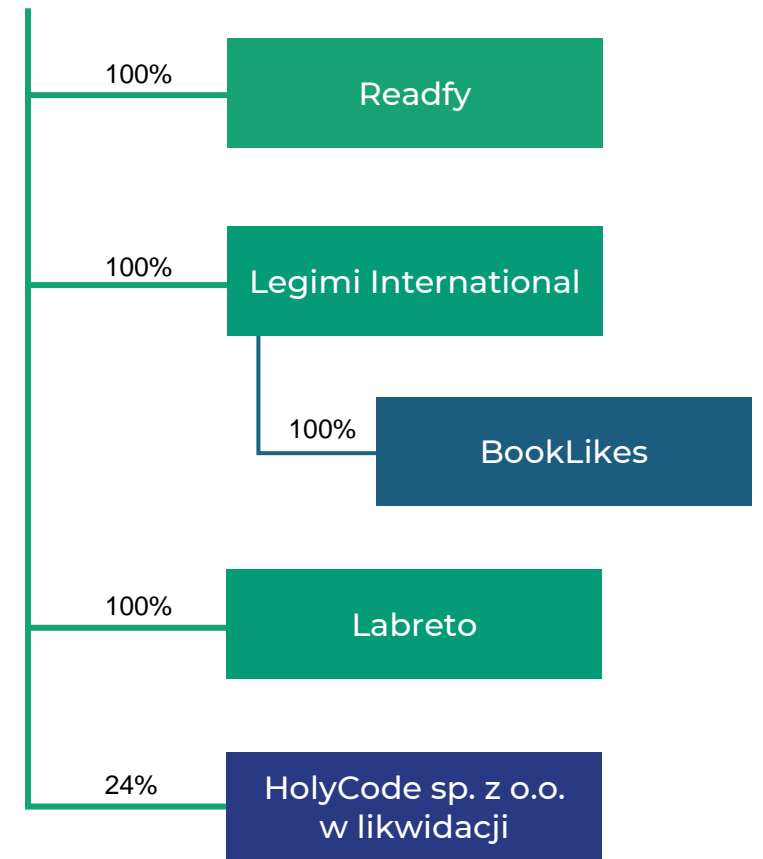
**Labreto sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu, Polska, w której Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% w ogólnej liczbie głosów. Spółka prowadzi działalność wydawniczą, polegającą w szczególności na wydawaniu książek, w celu systematycznego zwiększania zasobów treści we wszystkich formatach, umacniając tym samym pozycję rynkową Legimi na rynku e-książki

**HolyCode sp. z o.o. w likwidacji** z siedzibą w Poznaniu, Polska, w której Legimi S.A. posiada 24% udziałów w kapitale zakładowym i 13,6% w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 6 lutego 2024 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Holycode podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania Holycode i otwarcia jej likwidacji.

Skonsolidowane sprawozdanie obejmuje dane jednostki dominującej i wszystkich jednostek od niej zależnych.

## Legimi



# Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

## Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2023 roku oraz dane porównawcze - Aktywa (dane w tys. PLN)

Pozycja		31.12.2023	31.12.2022
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>9 056,60</b>	<b>10 529,20</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	7 200,36	8 844,10
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	6 959,07	7 899,66
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	31,90	456,51
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	209,39	487,93
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	653,77	581,07
1.	Środki trwałe	297,69	224,99
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	126,47	130,02
c)	urządzenia techniczne i maszyny	125,12	10,63
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	46,11	84,34
2.	Środki trwałe w budowie	356,08	356,08
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV.	Należności długoterminowe	596,17	573,18
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	596,17	573,18
V.	Inwestycje długoterminowe	262,16	262,16
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	262,16	262,16
a)	w jednostkach powiązanych	262,16	262,16
b)	W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	344,13	268,69
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102,88	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	241,25	268,69
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>12 540,44</b>	<b>6 759,58</b>
I.	Zapasy	99,47	27,26
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	99,47	27,26
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	4 772,10	3 625,72
1.	Należności od jednostek powiązanych	20,00	20,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b)	inne	20,00	20,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	4 752,10	3 605,72
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 683,81	2 635,77
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	156,17	264,87
c)	inne	912,13	705,09
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 148,14	2 453,66
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 148,14	2 453,61
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	20,15
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 148,14	2 433,46
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,05
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 520,72	652,94
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>21 597,03</b>	<b>17 288,78</b>

# Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

## Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2023 roku oraz dane porównawcze - Pasywa (dane w tys. PLN)

Pozycja	31.12.2023	31.12.2022
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>2 052,67</b>	<b>2 012,25</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	155,10	148,35
II. Kapitał zapasowy	17 189,70	14 704,31
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 527,08	1 527,08
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-22,55	65,04
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-16 425,17	-14 719,54
VI. Zysk (strata) netto	-371,50	287,00
<b>B. Kapitały mniejszości</b>	<b>5,95</b>	<b>1,44</b>
<b>C. Ujemna wartość jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>19 538,42</b>	<b>15 275,09</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	604,16	546,43
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	468,06	372,72
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	136,11	173,71
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	387,13	1 455,71
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	387,13	1 455,71
a) kredyty i pożyczki	387,13	1 455,71
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00

Pozycja	31.12.2023	31.12.2022
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 825,11	7 775,52
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	9 825,11	7 775,52
a) kredyty i pożyczki	1 207,88	1 512,75
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	2,06
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 685,29	5 566,41
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	605,16	407,26
h) z tytułu wynagrodzeń	284,99	270,60
i) inne	41,79	16,44
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	8 722,02	5 497,43
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 722,02	5 497,43
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>21 597,03</b>	<b>17 288,78</b>

# Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat na 31.12.2023 roku oraz dane porównawcze – (dane w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>86 682,42</b>	<b>62 651,88</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	86 567,82	62 590,48
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	114,59	61,40
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>86 322,94</b>	<b>60 391,81</b>
I. Amortyzacja	2 948,56	2 368,09
II. Zużycie materiałów i energii	68,57	227,00
III. Usługi obce	76 549,15	53 425,61
IV. Podatki i opłaty	68,21	1,05
V. Wynagrodzenia	4 804,02	3 083,68
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	608,08	415,88
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	121,18	63,26
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 155,17	807,25
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>359,48</b>	<b>2 260,07</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 320,18</b>	<b>2 127,75</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	477,28	1 772,17
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	842,91	355,58
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 312,02</b>	<b>2 567,07</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 312,02	2 567,07
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>367,64</b>	<b>1 820,75</b>

Pozycja	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>17,44</b>	<b>174,82</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	17,17	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,27	174,82
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>611,25</b>	<b>741,97</b>
I. Odsetki	279,81	505,70
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	331,44	236,28
<b>I. Zysk (strata) na całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+I)</b>	<b>-226,17</b>	<b>1 253,60</b>
<b>K. Odpis wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M. Zysk (strata) brutto (J-K+L)</b>	<b>-226,17</b>	<b>1 253,60</b>
<b>N. Podatek dochodowy (obciążenie +, uznanie -)</b>	<b>138,64</b>	<b>967,61</b>
<b>O. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>P. Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>6,69</b>	<b>-1,01</b>
<b>R. Zysk (strata) netto (M-N-O-P)</b>	<b>-371,50</b>	<b>287,00</b>



# Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Pozycja		01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początku okresu</b>	<b>2 012,25</b>	<b>2 893,88</b>
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał własny na początku okresu po korektach</b>	<b>2 012,25</b>	<b>2 893,88</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu</b>	<b>148,35</b>	<b>141,60</b>
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	6,75	6,75
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>155,10</b>	<b>148,35</b>
<b>2.1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu</b>	<b>14 704,31</b>	<b>10 804,51</b>
a)	Zwiększenie	2 485,39	3 899,79
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
<b>2.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>17 189,70</b>	<b>14 704,31</b>
<b>3.1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>1 527,08</b>	<b>1 527,08</b>
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
<b>3.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>1 527,08</b>	<b>1 527,08</b>
<b>4.1.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początku okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.1.</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia na początku okresu</b>	<b>65,04</b>	<b>-110,73</b>
a)	Zwiększenie	0,00	175,77
b)	Zmniejszenie	87,59	0,00
<b>5.2.</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu</b>	<b>-22,55</b>	<b>65,04</b>
<b>6.1.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początku okresu</b>	<b>-14 432,54</b>	<b>-9 468,59</b>
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	1 992,63	5 250,95
<b>6.2.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-16 425,17</b>	<b>-14 719,54</b>
<b>7.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>-371,50</b>	<b>287,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>2 052,67</b>	<b>2 012,25</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty</b>	<b>2 052,67</b>	<b>2 012,25</b>

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym na 31.12.2023 roku (dane w tys. PLN)

# Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Legimi S.A.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych na 31.12.2023 roku – metoda pośrednia (dane w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>3 064,00</b>	<b>2 840,68</b>
I. Zysk (Strata) netto	-371,50	287,00
II. Korekty razem	3 435,50	2 553,67
1. Zysk (strata) mniejszości	6,69	-1,01
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	2 948,56	2 368,09
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-35,09	0,63
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	297,74	741,97
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	28,00
9. Zmiana stanu rezerw	57,74	368,12
10. Zmiana stanu zapasów	-72,20	6,85
11. Zmiana stanu należności	-1 154,13	-918,50
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 361,41	1 951,61
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 378,19	-869,04
14. Inne korekty z działalności operacyjnej (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	402,98	-1 123,04
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 064,00	2 840,68
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 377,52</b>	<b>-2 124,22</b>
I. Wpływy	0,00	63,64
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	63,64
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	1 377,52	2 187,86
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	1 377,52	2 009,69
3. Na aktywa finansowe	0,00	178,17
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 377,52	-2 124,22

Pozycja	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-971,80</b>	<b>-2 068,42</b>
I. Wpływy	674,20	3 896,75
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	6,75	6,75
2. Kredyty i pożyczki	0,00	2 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	667,45	1 890,00
II. Wydatki	1 646,00	5 965,17
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 373,45	769,36
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	2,06	4 323,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	48,12
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	270,49	741,97
9. Inne wydatki finansowe	0,00	82,72
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-971,80	-2 068,42
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>714,68</b>	<b>-1 351,96</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	714,68	-1 351,96
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 433,46</b>	<b>3 785,42</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>3 148,14</b>	<b>2 433,46</b>

# Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Legimi S.A.

## Kluczowe wskaźniki finansowe działalności Grupy

Wskaźniki	31.12.2023	31.12.2022	Wyjaśnienie
DN/EBITDA LTM	-0,5	0,2	Wskaźnik zadłużenia netto (zadłużenie – stan gotówki) do zysku EBITDA wygenerowanego w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
DN/Aktywa	-7,2%	3,1%	Wskaźnik zadłużenia netto (zadłużenie – stan gotówki) do sumy aktywów.
Płynność bieżąca	127,6%	86,9%	Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe x 100%)
ROA LTM	-1,9%	1,6%	Wskaźnik rentowności średniej wartości aktywów (zysk netto / średni stan aktywów ogółem x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROE LTM	-3,9%	4,2%	Wskaźnik rentowności średniej wartości kapitału własnego (zysk netto / średnia wartość kapitałów własnych x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROS LTM	-0,4%	0,5%	Wskaźnik rentowności sprzedaży netto (zysk netto / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.
ROIC LTM	12,2%	26,0%	Wskaźnik rentowności średniej wartości zainwestowanego kapitału (zysk operacyjny / kapitał zainwestowany x 100%) w ciągu ostatnich 12 miesięcy.

Ze względu na fakt, że największy wpływ na kształtowanie wskaźników ekonomicznych dla Grupy Kapitałowej (GK), oraz największy udział w składnikach bilansu i rachunku zysków i strat mają generowane wyniki finansowe w Jednostce Dominującej (JD), najistotniejsze elementy wpływające na sytuację finansową oraz przyczyny i perspektywy kształtowania się wskaźników zostały omówione w części „Sytuacja finansowa Legimi S.A.”.

Na koniec roku bilansowego, skonsolidowane aktywa Grupy Kapitałowej wyniosły 21,6 mln zł, będące głównie w posiadaniu jednostki dominującej. W tej kwocie, kwotę blisko 9,1 mln zł stanowiły aktywa trwałe, a 12,5 mln zł stanowiły aktywa obrotowe.

Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Legimi S.A. zawierają szereg wyłączeń konsolidacyjnych. W aktywach, w pozycji inwestycje długoterminowe, najistotniejszym wyłączeniem jest niewątpliwie zakup udziałów w spółkach zależnych oraz udzielane im pożyczki. Na koniec 2023 roku, suma wyłączeń z tego tytułu to blisko 11,0 mln zł. Celem udzielonych pożyczek jest przede wszystkim finansowanie ekspansji na rynku niemieckim

W ramach rozliczenia wydatków ponoszonych, przez jednostki powiązane, na rozbudowę platformy technologicznej i dostosowanie do warunków specyficznych dla rynku niemieckiego, wyłączeniu konsolidacyjnemu w RZiS, podlega marża generowana na wzajemnym świadczeniu usług z tym związanych. Łączna korekta konsolidacyjna z tego tytułu, obniżająca wynik 2023 roku, wyniosła niecałe 0,8 mln zł. Dodatkowo dokonywana jest również korekta odpisów amortyzacyjnych dotyczących niezamortyzowanej marży na ponoszonych nakładach na WNIP w poprzednich latach, które z kolei podnoszą wynik finansowy danego okresu. W RZiS, w roku

2023, korekta z tego tytułu wyniosła blisko 0,6 mln zł. W bilanse, w pozycji wartości niematerialne i prawne (WNIP), również dokonywana jest korekta wynikająca ze skumulowanej wartości niezamortyzowanej marży na ponoszonych nakładach na WNIP w poprzednich latach. Łączna korekta z tego tytułu wyniosła 1,9 mln zł, przez co skonsolidowana wartość bilansowa WNIP na koniec raportowanego okresu wyniosła 7,2 mln zł.

Na krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w kwocie 4,5 mln zł składają się koszty trwających i niezakończonych prac rozwojowych w Legimi S.A. w kwocie 5,3 mln zł pomniejszone o korektę z tytułu marży na oprogramowanie w Legimi International w kwocie 855 tys. zł (z czego kwota 765 tys. zł dotyczy nakładów z roku 2023, a kwota 90 tys. zł dotyczy nakładów z roku 2022).

Kapitał własny GK wyniósł blisko 2,1 mln zł. W ramach kapitału własnego, kwotę 17,2 mln zł stanowił kapitał (fundusz) zapasowy, z którego ponad 12,7 mln zł jest ulokowane w JD, a 4,3 mln zł w spółce Readfy GmbH. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny (1,5 mln zł) dotyczy inwestycji w spółkę Readfy GmbH. Wysoka strata z lat ubiegłych (ponad 16,4 mln zł straty), dotyczy nierozliczonej straty w spółkach zależnych, głównie w Readfy GmbH (8,4 mln zł) oraz Legimi International sp. z o.o. (5,5 mln zł), a także wynika z korekty wartości WNIP, nabywanej od jednostki zależnej (2,6 mln zł).

Na koniec 2023 roku, zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły łącznie 19,5 mln zł, z czego większość to zobowiązania krótkoterminowe (9,8 mln zł), oraz rozliczenia międzyokresowe (8,7 mln zł). Są to w większości zobowiązania JD, omówione w dalszej części raportu.



# Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Legimi S.A. za rok 2023

[www.legimi.pl/relacje-inwestorskie](http://www.legimi.pl/relacje-inwestorskie)

# Dane z jednostkowego sprawozdania finansowego Legimi S.A.

## Bilans na dzień 31.12.2023 roku oraz dane porównawcze - Aktywa (w tys. PLN)

Pozycja	31.12.2023	31.12.2022
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>21 091,14</b>	<b>22 168,22</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	8 897,94	11 113,23
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	8 897,94	10 670,30
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	74,36
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	368,57
II. Rzeczowe aktywa trwałe	297,27	224,12
1. Środki trwałe	297,27	224,12
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	126,47	130,02
c) urządzenia techniczne i maszyny	124,79	9,86
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	46,01	84,23
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	596,17	573,18
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	596,17	573,18
IV. Inwestycje długoterminowe	10 963,42	9 996,57
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	10 963,42	9 996,57
a) w jednostkach powiązanych	10 960,87	9 994,02
b) W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2,55	2,55
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	336,33	261,13
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102,88	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	233,45	261,13

Pozycja	31.12.2023	31.12.2022
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>12 138,79</b>	<b>4 883,61</b>
I. Zapasy	94,41	8,31
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	94,41	8,31
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	3 753,39	2 353,11
1. Należności od jednostek powiązanych	156,50	36,73
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	156,50	36,73
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	43,20	67,50
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	24,99
b) inne	43,20	42,50
3. Należności od pozostałych jednostek	3 553,69	2 248,89
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 146,90	1 911,66
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	103,37	184,50
c) inne	303,42	152,72
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 971,60	1 888,28
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 971,60	1 888,28
a) w jednostkach powiązanych	0,00	4,90
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 971,60	1 883,38
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 319,38	633,90
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>33 229,93</b>	<b>27 051,83</b>

# Dane z jednostkowego sprawozdania finansowego Legimi S.A.

## Bilans na dzień 31.12.2023 roku oraz dane porównawcze - Pasywa (w tys. PLN)

Pozycja		31.12.2023	31.12.2022
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>14 248,76</b>	<b>12 866,72</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	155,10	148,35
II.	Kapitał zapasowy	12 718,37	10 232,98
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	1 375,29	2 485,39
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>18 981,17</b>	<b>14 185,11</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	581,12	521,57
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	445,01	347,86
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	136,11	173,71
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	387,13	1 455,44
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	387,13	1 455,44
a)	kredyty i pożyczki	387,13	1 455,44
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00

Pozycja		31.12.2023	31.12.2022
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 290,91	6 752,66
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	45,53	12,60
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	30,62	0,00
b)	inne	14,91	12,60
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	9 245,38	6 740,06
a)	kredyty i pożyczki	1 202,18	1 490,59
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 308,01	4 697,10
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	455,93	319,85
h)	z tytułu wynagrodzeń	255,89	225,26
i)	inne	23,36	7,26
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	8 722,02	5 455,44
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	8 722,02	5 455,44
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>33 229,93</b>	<b>27 051,83</b>

# Dane z jednostkowego sprawozdania finansowego Legimi S.A.

## Rachunek Zysków i Strat za rok 2023 oraz dane porównawcze – (w tys. PLN)

Pozycja	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>86 308,83</b>	<b>62 082,21</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	86 199,42	62 023,40
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	109,41	58,81
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>84 685,86</b>	<b>58 070,75</b>
I. Amortyzacja	3 188,69	2 250,97
II. Zużycie materiałów i energii	68,57	226,64
III. Usługi obce	76 329,72	52 387,18
IV. Podatki i opłaty	68,21	1,05
V. Wynagrodzenia	3 381,48	2 127,62
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	552,55	368,40
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	121,18	63,26
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	975,45	645,65
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 622,97</b>	<b>4 011,46</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 047,24</b>	<b>2 078,74</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	477,28	1 772,17
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	569,96	306,57
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 108,35</b>	<b>2 542,44</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 108,35	2 542,44
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 561,85</b>	<b>3 547,76</b>

Pozycja	01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>536,94</b>	<b>646,21</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	536,94	471,89
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	174,33
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>584,87</b>	<b>740,98</b>
I. Odsetki	262,97	504,70
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	321,90	236,28
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>1 513,93</b>	<b>3 453,00</b>
J. Podatek dochodowy (obciążenie +, uznanie -)	138,64	967,61
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>1 375,29</b>	<b>2 485,39</b>

# Dane z jednostkowego sprawozdania finansowego Legimi S.A.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok 2023 oraz dane porównawcze – (w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początku okresu</b>	<b>12 866,72</b>	<b>10 374,58</b>
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał własny na początku okresu po korektach</b>	<b>12 866,72</b>	<b>10 374,58</b>
<b>1.1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początku okresu</b>	<b>148,35</b>	<b>141,60</b>
a)	Zwiększenie z tytułu emisji akcji	6,75	6,75
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>155,10</b>	<b>148,35</b>
<b>2.1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początku okresu</b>	<b>10 232,98</b>	<b>5 916,20</b>
a)	Zwiększenie	2 485,39	4 316,78
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
<b>2.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>12 718,37</b>	<b>10 232,98</b>
<b>3.1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
<b>3.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.1.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początku okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	0,00	0,00
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.1.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początku okresu</b>	<b>2 485,39</b>	<b>4 316,78</b>
a)	Zwiększenie	0,00	0,00
b)	Zmniejszenie	2 485,39	4 316,78
<b>5.2.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.1.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>1 375,29</b>	<b>2 485,39</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>14 248,76</b>	<b>12 866,72</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku/ pokrycia straty</b>	<b>14 248,76</b>	<b>12 866,72</b>



# Dane z jednostkowego sprawozdania finansowego Legimi S.A.

## Rachunek przepływów pieniężnych za rok 2023 oraz dane porównawcze – metoda pośrednia (w tys. PLN)

Pozycja		01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022	Pozycja		01.01.2023 – 31.12.2023	01.01.2022 – 31.12.2022
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>4 081,03</b>	<b>5 322,50</b>	<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-953,38</b>	<b>-1 749,62</b>
I.	Zysk (Strata) netto	1 375,29	2 485,39	I.	Wpływy	666,31	3 896,75
II.	Korekty razem	2 705,75	2 837,11	1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	6,75	6,75
1.	Amortyzacja	3 188,69	2 250,97	2.	Kredyty i pożyczki	0,00	2 000,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	25,47	0,00	3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	262,97	152,89	4.	Inne wpływy finansowe	659,56	1 890,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	28,00	II.	Wydatki	1 619,69	5 646,37
5.	Zmiana stanu rezerw	59,55	367,64	1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-86,09	24,00	2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-1 417,83	-774,07	3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 826,65	1 697,99	4.	Spląty kredytów i pożyczek	1 356,72	770,55
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 153,66	-910,30	5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	4 323,00
10.	Inne korekty	0,00	0,00	6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	4 081,03	5 322,50	7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 039,43</b>	<b>-4 908,73</b>	8.	Odsetki	262,97	504,70
I.	Wpływy	0,00	0,00	9.	Inne wydatki finansowe	0,00	48,12
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-953,38	-1 749,62
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>1 088,23</b>	<b>-1 335,86</b>
3.	Z aktywów finansowych	0,00	0,00	E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 088,23	-1 335,86
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 883,38</b>	<b>3 219,23</b>
II.	Wydatki	2 039,43	4 908,73	<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 971,60</b>	<b>1 883,38</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 046,55	4 155,30				
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00				
3.	Na aktywa finansowe	987,87	753,43				
4.	Inne wydatki inwestycyjne	5,00	0,00				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-2 039,43	-4 908,73				

# Sytuacja finansowa Legimi S.A.

## Kluczowe wskaźniki finansowe działalności operacyjnej jednostki dominującej

Wskaźnik	Wskaźnik za rok 2023	Wskaźnik za rok 2022	Wskaźnik za rok 2021	Definicja
ROA [%]	4,62%	9,25%	18,75%	zysk netto / średni stan aktywów ogółem x 100%
ROE [%]	11,40%	20,69%	50,00%	zysk netto / średnia wartość kapitałów własnych x 100%
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY BRUTTO [%]	1,75%	5,56%	10,93%	zysk przed opodatkowaniem / przychody ze sprzedaży x 100%
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY NETTO [%]	1,59%	4,00%	8,95%	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 100%
PŁYNNOŚĆ BIEŻĄCA [%]	130,65%	72,32%	59,47%	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe x 100%
PŁYNNOŚĆ SZYBKA [%]	129,64%	72,20%	59,10%	(aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe x 100%
KAPITAŁ PRACUJĄCY NETTO [PLN]	-4 066 705	-2 777 123	-1 865 684	należności z tyt. dostaw i usług + zapasy - zobowiązania z tyt. dostaw i usług
SZYBKOŚĆ ŚCIGAŃ NALEŻNOŚCI [dni]	12,21	11,76	12,16	średni stan należności z tytułu dostaw i usług / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 365 dni
SZYBKOŚĆ SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ [dni]	31,75	25,22	24,35	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / koszty działalności operacyjnej x 365 dni
SZYBKOŚĆ OBROTU ZAPASÓW [dni]	0,29	0,17	0,22	średni stan zapasów / przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi x 365 dni
SZYBKOŚĆ OBROTU MAJĄTKU [ile razy]	2,90	2,31	2,09	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów
POKRYCIE MAJĄTKU TRWAŁEGO KAPITAŁEM WŁASNYM [%]	67,56%	58,04%	53,98%	kapitał własny / aktywa trwałe x 100%
DŁUG NETTO [PLN]	-1 367 387	1 075 250	2 884 837	długoterminowe kredyty, pożyczki i obligacje + krótkoterminowe kredyty i pożyczki - środki pieniężne i ich ekwiwalenty
DŹWIGNIA FINANSOWA NETTO [%]	-9,60%	8,36%	27,81%	dług netto / kapitał własny x 100%

# Sytuacja finansowa Legimi S.A.

## Komentarz do sytuacji finansowej jednostki dominującej (1/2)

Rok 2023, to dla Legimi S.A. rekordowy rok pod względem przychodów, które wyniosły 86,3 mln zł względem 62,1 mln zł rok wcześniej (wzrost o 24,2 ml zł czyli o 39% rdr). Utrzymywana od dłuższego czasu bardzo wysoka dynamika wzrostu przychodów została po raz kolejny dostrzeżona w prestiżowym rankingu FTI000: Europe's Fastest Growing Companies, zestawiającym firmy, które osiągają najwyższą roczną stopę wzrostu przychodów. W tym rankingu, Legimi w 2023 roku uplasowało się na 492. miejscu a na początku 2024 roku zajęło 633 pozycję

Tak wyraźny wzrost przychodów nie przełożył się jednak na lepszy wynik finansowy niż w 2022 roku. Zysk brutto na sprzedaży spadł o 2,4 mln zł, do kwoty 1,6 mln zł, a zysk netto obniżył się o 1,1 mln zł do blisko 1,4 mln zł. Poziom EBITDA również się obniżył, o 1,2 mln zł w porównaniu do roku ubiegłego i wyniósł 4,3 mln zł. Pogorszyły się również wskaźniki rentowności operacyjnej (ROA, ROE, ROS).

Przyczyną gorszych wyników finansowych, o czym wielokrotnie wspomniano w raportach kwartalnych, była przede wszystkim silna presja inflacyjna wywołana wojną w Ukrainie oraz jej przełożeniem na negatywną sytuacją gospodarczą w kraju i na świecie. W konsekwencji, na przełomie 2022 i 2023 roku, spółka zareagowała na tę presję wprowadzając pierwsze od dłuższego czasu podwyżki cen abonamentów dla nowych użytkowników. Podwyżka ta została pozytywnie przyjęta przez czytelników czego dowodem jest utrzymanie wysokiej dynamiki przyrostu użytkowników. Mimo wspomnianej podwyżki, liczba klientów usług na platformie Legimi, liczona jako suma abonentów i klientów korporacyjnych oraz bibliotecznych, na koniec roku wyniosła blisko 280 tys. (+39%), a liczba abonentów indywidualnych wzrosła rdr. o 36% osiągając poziom blisko 220 tys. Pokazuje to, że Legimi nadal pozostaje dla konkurencyjnym wyborem dla czytelników zwłaszcza, że w abonamentach oferowanych przez Legimi nie występują niektóre ograniczenia, jakie wprowadziły inne podmioty prowadzące zbliżoną działalność.

Z drugiej strony, trudniejsza sytuacja makroekonomiczna zainspirowała spółkę do przeprowadzenia szeregu działań optymalizacyjnych nakierowanych na poprawę marży operacyjnej, których owoce były dostrzegalne w drugiej połowie 2023 roku.

Dodatkowo, począwszy od grudnia zeszłego roku grupa użytkowników Legimi ma możliwość korzystać z testowej wersji tzw. „wirtualnego bibliotekarza”, będącego efektem zakończonego

projektu dofinansowanego ze środków UE, dotyczącego systemu rekomendacyjnego z wykorzystaniem technik sztucznej inteligencji (AI). Pierwsze rezultaty wdrożenia technik AI są bardzo obiecujące z punktu widzenia tempa pozyskiwania nowych ale także utrzymywania dotychczasowych użytkowników i korzystnie wpływają na rentowność operacyjną działalności Spółki. Wdrożenie rozwiązań opartych o techniki sztucznej inteligencji ma się przełożyć na jeszcze wyższe dynamiki wzrostu bazy użytkowników i w konsekwencji przychodów, ale także na bardziej efektywne zarządzanie poziomem kosztów zakupu treści.

Na koniec 2023 roku, aktywa Spółki wyniosły 33,2 mln zł, z czego 21,1 mln zł stanowiły aktywa trwałe, na które składały się głównie Wartości Niematerialne i Prawne (WNIP) oraz inwestycje długoterminowe.

Wartość WNIP na koniec roku obrotowego, w kwocie 8,9 mln zł, stanowią niezamortyzowane nakłady na Legimi 3.0, Legimi 4.0 oraz projekt w ramach programu Szybka Ścieżka, dofinansowany ze środków publicznych przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

Rzeczowe aktywa trwałe, to przede wszystkim niezamortyzowana część nakładów na wyposażenie biura oraz na sprzęt komputerowy i serwery. W należnościach długoterminowych został zaksięgowany depozyt, w wysokości 400 tys. zł, stanowiący zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych, a także kaucje związane z wynajmem biura.

Inwestycje długoterminowe, najistotniejsza pozycja w aktywach trwałych, wykazują saldo 11,0 mln zł. Są to inwestycje w spółki powiązane z Legimi S.A., w tym w głównej mierze są to pożyczki udzielone spółkom z grupy na finansowanie ekspansji na rynku niemieckim. Rok 2023 poświęcony został na dostosowanie struktury grupy Legimi do aktualnych potrzeb rynku, toteż kontynuowano działania związane z likwidacją spółek, których aktywność była w ostatnich latach ograniczona oraz stworzono spółkę, która koncentrować się będzie na działalności wydawniczej.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 336 tys. zł, to nierozliczone koszty czytelników, spłacanych przez użytkowników Legimi w ramach zawartych umów długoterminowych w kwocie 233 tys. zł oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 103 tys. zł.

# Sytuacja finansowa Legimi S.A.

## Komentarz do sytuacji finansowej jednostki dominującej (2/2)

W 2023 roku miał miejsce wyraźny wzrost aktywów obrotowych (z 4,8 mln zł do 12,1 mln zł). Zmiana ta wynika głównie ze zmiany sposobu ujmowania nakładów na WNIP, tj. do czasu przyjęcia ich w użytkowanie, obecnie Spółka aktywuje koszty nabywania praw związanych z wytworzeniem nowych funkcjonalności dla platformy Legimi poprzez rozliczenia międzyokresowe kosztów. Największe pozycje w ramach aktywów obrotowych to krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (5,3 mln zł), na których Spółka księguje wspomniane powyżej koszty trwających i niezakończonych prac rozwojowych (np. Legimi 5.0. w kwocie 4,3 mln zł), a także rozlicza w czasie koszty zakupu sprzedanych czytników (0,7 mln zł). Inne istotne pozycje aktywów obrotowych to należności krótkoterminowe (3,7 mln zł), oraz inwestycje krótkoterminowe (3,0 mln zł). Na zapasach widnieje kwota 94 tys. zł i jest to kwota wynikająca głównie z wartości niesprzedanych lub zwróconych czytników. Co do zasady, spółka nie prowadzi swojego magazynu czytników, a cała logistyka odbywa się przy współpracy z partnerami zewnętrznymi. W przypadku jednego dostawcy, spółka realizuje zamówienia samodzielnie. Nawet w tym wypadku, nie ma mowy o utrzymywaniu stanu zapasów czytników na okres dłuższy niż jeden miesiąc. Analogicznie sytuacja wygląda z książkami w formie papierowej, które również mogą zostać nabyte przez użytkowników platformy Legimi, a których proces dystrybucji odbywa się we współpracy z podmiotami zewnętrznymi.

W pasywach najistotniejszą kwotę stanowiły zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, które wynosiły 19,0 mln zł, natomiast kapitał własny wynosił 14,2 mln zł. Na kwotę 581 tys. w ramach rezerw na zobowiązania składa się m.in. rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 445 tys. Pozostała kwota tj. 136 tys. stanowi rezerwy na pozostałe zobowiązania (głównie emerytalne i niewykorzystane urlopy).

Długoterminowe zobowiązania to kwota 0,4 mln zł, na którą składają się pozostające do spłaty raty kredytu bankowego zaciągniętego w ING Bank Śląski S.A.

W 2023 roku zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 2,5 mln zł do poziomu 9,3 mln zł, z czego zdecydowana większość, bo 7,3 mln zł (+2,6 mln zł) to zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek. Przyczyną tego wzrostu są przede wszystkim wyższe koszty zakupu treści. Ze względu na specyfikę biznesu, rosną one proporcjonalnie ze wzrostem przychodów. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe stanowią kwotę 1,2 mln zł, i kwota ta zmalała w ciągu roku o blisko 0,3 mln zł.

Istotną pozycję w pasywach, stanowią rozliczenia międzyokresowe (8,7 mln zł), które dotyczą rozliczania w czasie przychodów b2b oraz środków dotacyjnych, pozostających do rozliczenia.

Warto zwrócić uwagę na poprawiające się z roku na rok wskaźniki płynności bieżącej oraz szybkiej, co jest skutkiem systematycznego oddłużania się spółki. Po dokonaniu, w 2022 roku, spłaty całości zobowiązań obligacyjnych, spółka systematycznie obniża poziom zadłużenia bankowego. Warto zwrócić uwagę, że pierwszy raz od wielu lat, Spółka odnotowuje ujemne wskaźniki zadłużenia. Oznacza to, że poziom zadłużenia Spółki jest niższy od wartości posiadanych aktywów pieniężnych. Dzięki systematycznemu zmniejszaniu poziomu zadłużenia i nieznacznemu obniżeniu, w drugiej połowie 2023 roku, poziomu stóp procentowych, w porównaniu do roku 2022 spadły koszty długu bankowego o około 156 tys zł, a w całym 2023 roku koszty te wyniosły 585 tys zł.

Stale zmniejszające się wartości wskaźników szybkości ściągania należności, spłaty zobowiązań oraz kapitału pracującego wskazują na utrzymującą się tendencję posilkowania się kapitałem obcym w obrotach handlowych. Szczególnie istotne jest tutaj utrzymywanie stabilnej relacji szybkości ściągania należności do spłaty zobowiązań. Relatywnie niski wskaźnik szybkości ściągania należności wynika przede wszystkim z faktu, iż zdecydowana większość przychodów pochodzi od klientów indywidualnych, dla których usługi są świadczone w modelu przedpłaty, tj. usługa jest włączana po pobraniu opłaty od użytkownika.

Przedstawione powyżej wskaźniki wskazują na stabilną sytuację finansową spółki mimo panujących bardzo trudnych warunków zewnętrznych, takich jak trwająca wojna w Ukrainie czy wcześniejsza epidemia COVID-19, co potwierdza bardzo solidne fundamenty biznesowe spółki, czyniące ją odporną na różnego rodzaju zawirowania gospodarcze.

Ponadto podejmowane są dalsze działania mające na celu zwiększenie przychodów operacyjnych oraz polepszenie sytuacji finansowej przedsiębiorstwa oraz całej grupy Legimi, celem maksymalizacji zysków i zwiększenia efektywności ekonomicznej, a wyniki zaprezentowane w 1 kwartale 2024 roku, potwierdzają skuteczność realizowanej strategii.



# Pozostałe informacje

[www.legimi.pl/relacje-inwestorskie](http://www.legimi.pl/relacje-inwestorskie)

# Pozostałe informacje

## Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Spółka dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych zgodnie z UoR oraz rozporządzeniami konsolidacyjnymi. Spółka przyjęła za metodę konsolidacji metodę konsolidacji pełnej i obejmuje konsolidacją wszystkie spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej dla których spełniony jest przynajmniej jeden warunek istotności:

- 1) Przychody jednostki zależnej przekraczają 1% sumy skonsolidowanych przychodów grupy kapitałowej;
- 2) Suma bilansowa jednostki zależnej przekracza 1% sumy bilansowej konsolidowanych podmiotów grupy.

Skonsolidowany (oraz jednostkowy) raport kwartalny spółki Legimi S.A. za I kwartał 2024 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Skonsolidowany raport kwartalny został sporządzony metodą konsolidacji pełnej, zgodnie z postanowieniami:

- Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect";
- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. nr 152, poz. 1223 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami).
- Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy podzielony na okresy sprawozdawcze odpowiadające poszczególnym miesiącom kalendarzowym w roku obrotowym. Rachunek zysków i strat jest prezentowany w wersji porównawczej. Rachunek przepływów pieniężnych

jest sporządzany metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

Dane w raporcie rocznym obejmują okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

## Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

W ramach Grupy Kapitałowej, na koniec 2023 roku, były zatrudnione 38 osób, w tym 18 kobiet. Łączna liczba etatów na 31 grudnia 2023 roku wyniosła 35,6 etatu.

Legimi S.A. w dniu 31 grudnia 2023 r. zatrudniała 33 osoby na podstawie umów o pracę, w tym 16 kobiet. Łączna liczba etatów na 31 grudnia 2023 roku wyniosła 31,1 etatu. Natomiast średnie zatrudnienie w 2023 r. wyniosło 31,9 osób, co stanowiło łącznie 30,0 etatów.

W spółce zależnej Legimi International sp. z o.o. średnie zatrudnienie wyniosło 2 osoby, co stanowi łącznie 2 etaty. Spółka ta na 31 grudnia 2023 r. zatrudniała 2 osoby, w tym żadnych kobiet.

Średnie zatrudnienie w niemieckiej spółce Readfy GmbH wyniosło 3 osoby, co stanowi łącznie 2,5 etatu. Spółka ta na 31 grudnia 2023 r. zatrudniała 3 osoby, w tym 2 kobiety.

W pozostałych spółkach zależnych od Legimi S.A. zatrudnienie na umowę o pracę w dniu 31.12.2023 r. nie występowało.

Emitent współpracował w ramach zawartych umów cywilnoprawnych z 18 osobami świadczącymi na jego rzecz usługi.

## Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Dokument informacyjny Emitenta nie zawiera informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13 a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

# Pozostałe informacje

## Prognozy wyników finansowych

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2023 rok.

**Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki**

## Wydarzenia mające miejsce w 2023 r.

W dniu 17 stycznia 2023 roku, w siedzibie Spółki, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (NWZA) Spółki, które podjęło m.in. uchwałę o przyznaniu Radzie Nadzorczej prawa kooptacji a także uchwałę w sprawie zmiany i przyjęcia jednolitego statutu Spółki. NWZA powołała również Szymona Gąsiorowskiego, Piotra Góreckiego, Georgiego Gruewa, Anetę Szafałowicz i Krzysztofa Szajka na stanowiska członków Rady Nadzorczej Spółki na kadencję 2024-2026 r.

Dnia 14 marca 2023 r. Legimi S.A. została wpisana do Rejestru Komisji Nadzoru Finansowego jako mała instytucja płatnicza (nr MIP194/2023).

W dniu 21 marca, w związku ze ziszczeniem się okoliczności przewidzianych w programie motywacyjnym na rok 2022, przyjętym w dniu 30.06.2022 r., przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, Rada Nadzorcza zaoferowała 67.500 (słownie: sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) warrantów subskrypcyjnych serii D osobom uprawnionym, tj. członkom Zarządu – Panu Mikołajowi Małaczyńskiemu, pełniącemu funkcję Prezesa Zarządu oraz Panu Mateuszowi Frukaczowi, pełniącemu funkcję Członka Zarządu, z których każdy otrzymał ofertę objęcia 33.750 (słownie: trzydzieści trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt) warrantów subskrypcyjnych serii D i oferty te zostały przyjęte.

W dniu 26 kwietnia, wszyscy uprawnieni z wyemitowanych przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii D, złożyli w Spółce oświadczenia o objęciu akcji serii I w wyniku wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii D.

9 maja 2023 r., w związku z objęciem akcji serii I przez uprawnione osoby, została podjęta uchwała o dookreśleniu kapitału zakładowego i zmianie umowy spółki, w wyniku której kapitał zakładowy Legimi S.A. został zwiększony do kwoty 155.096,60 zł. Powyższe akcje serii I zostały zapisane na rachunkach maklerskich członków Zarządu Emitenta w dniu 25 maja 2023 r.

W dniu 26 czerwca 2023 r., Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmiany statutu Spółki dokonane uchwałą Zarządu Spółki o dookreśleniu kapitału zakładowego Spółki z dnia 9 maja 2023 r. poprzez zmianę § 4 ust. 1, co jest następstwem wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii D. W wyniku tego zarejestrowano kapitał zakładowy Spółki o wartości 155.099,60 zł dzielący się na 1.550.996 akcji, w skład których wchodzi 67.500 akcji serii I.

W dniu 29 czerwca 2023 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („ZWZ”), na którym podjęto m.in. Uchwały w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania finansowego oraz podziału zysku za 2022 r., oraz Uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium władzom Spółki. Podjęto także uchwały dotyczące przyjęcia Programu Motywacyjnego dla Spółki na 2023 rok, emisji warrantów subskrypcyjnych serii E z prawem objęcia akcji serii J, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii J. Podjęto także uchwały w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego w celu nabycia akcji własnych oraz uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki.

W dniu 10.07.2023 r. Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmiany w Statucie Spółki, które zostały dokonane uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29.06.2023 r.

# Pozostałe informacje

## Wydarzenia mające miejsce w 2023 r. – c.d.

W dniu 25 września 2023 roku, do Spółki wpłynęło powiadomienie złożone w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR dotyczące nabycia, w dniu 25 września 2023 roku, 20.000 (słownie: dwadzieścia tysięcy) akcji Emitenta zwykłych na okaziciela znajdujących się w obrocie na rynku ASO NewConnect przez pana Mikołaja Małaczyńskiego - Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 17 listopada 2023 roku, do Spółki wpłynęły dwa powiadomienia złożone w trybie sporządzonych na podstawie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. od Pana Krzysztofa Kostowskiego oraz Wirtualna Polska Media S.A. Zawiadomienia dotyczyły transakcji na znaczącym pakiecie akcji Emitenta.

W dniu 13 grudnia 2023 roku, do Spółki wpłynęło zawiadomienie przesłane przez Wirtualna Polska Media S.A. sporządzone na podstawie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dotyczyły zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Z zawiadomienia wynika, że Wirtualna Polska Media S.A., w wyniku przeprowadzonych transakcji weszła w posiadanie 507.682 akcji stanowiących łącznie 32,73% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 25,89% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 15 grudnia 2023 roku, Zarząd Legimi S.A. poinformował o zawiązaniu spółki zależnej, tj. Labreto sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu („Labreto”), w której Emitent obejmie 100% udziałów w Labreto, reprezentujących 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Przedmiotem działalności Labreto będzie działalność wydawnicza, polegająca w szczególności na wydawaniu książek. Działalność wydawnicza pod marką Labreto była dotychczas prowadzona w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta („Grupa”) wyłącznie okazjonalnie. Przykładem takiej działalności była zawiązana w zeszłym roku współpraca z Panią Musierowicz, autorką serii „Jeżycjada”, która dotychczas była wydawana w ramach działalności Legimi jedynie w formie elektronicznej (ebooki i audiobooki). Wyodrębnienie działalności do osobnej spółki ma na celu zwiększenie efektywności operacyjnej i transparentności dla inwestorów.

W pierwszym roku swojej działalności Labreto zostanie dofinansowana środkami własnymi Emitenta w kwocie maksymalnej 1,5 mln zł. Jednocześnie Labreto przejmie wszystkie dotychczas pozyskane licencje na treści, oraz umowy z autorami treści będących obecnie w posiadaniu Emitenta, w tym wspomnianą powyżej umowę licencyjną na serię „Jeżycjada”. W kolejnych latach, celem Labreto będzie rozwój biznesu wydawniczego na skalę pozwalającą mu uzyskać stabilną marżę operacyjną gwarantującą niezależność finansową.

Zawiązanie Labreto stanowi naturalny krok w rozwoju Grupy i wpisuje się w długofalową strategię Legimi polegającą na systematycznym zwiększaniu zasobów treści we wszystkich formatach, umacniając tym samym pozycję rynkową Legimi na rynku e-książki.

W dniu 18 grudnia 2023 roku, do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Pani Małgorzaty McGovern, sporządzonego na podstawie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dotyczące transakcji zbycia posiadanych akcji.



# Pozostałe informacje

## Wydarzenia mające miejsce po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia raportu kwartalnego

W dniu 6 lutego 2024 roku, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Holycode sp. z o.o („Holycode”) podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania Holycode i otwarcia jej likwidacji. Spółka posiada 24 udziały w Holycode uprawniających do 24 głosów (około 13,63% głosów) na Zgromadzeniu Wspólników Holycode. Pan Mateusz Frukacz – Członek Zarządu Spółki posiada 38 udziałów Holycode uprawniających do 114 głosów (około 64,77% głosów) na Zgromadzeniu Wspólników Holycode.

Holycode zapewniało Spółce zaplecze technologiczne i pomagało w budowie przewagi konkurencyjnej. Zajmowało się m. in. tworzeniem i wprowadzaniem nowych rozwiązań technologicznych, takich jak synchrobooki, tj. możliwość przełączania między ebookiem a audiobookiem. Rozwiązanie i otwarcie likwidacji Holycode związane jest z przeniesieniem jej operacyjnego funkcjonowania na poziom Spółki oraz spółki Legimi International sp. z o.o. Działania jakie były prowadzone w ramach Holycode, będą obecnie prowadzone zasobami własnymi Spółki i spółki Legimi International.

Na likwidatora Holycode powołano Pana Mateusza Frukacza - Prezesa Zarządu Holycode.

# Strategia Legimi



## Utrzymanie dynamicznego wzrostu bazy klientów oraz przychodów

Utrzymanie dynamicznego trendu przyrostu abonentów na rynku polskim i tym samym systematyczne zwiększanie przychodów Spółki;

Poprawa sytuacji bilansowej Spółki przez optymalizację przychodów i kosztów działalności operacyjnej, w tym kosztów pozyskania licencji, kontrolę kosztów przesyłania danych, płatności elektronicznych oraz kosztów pozyskiwania nowych użytkowników.



## Dalszy przyrost klientów instytucjonalnych

Dalsze zwiększanie przychodów z segmentu klientów instytucjonalnych.

Dalsze rozwijanie współpracy z telekomami.



## Rozwój na rynku polskim i niemieckim

Koncentracja na rynku polskim oraz sukcesywna realizacja planów ekspansji zagranicznej (na rynku niemieckim) w przypadku pozyskania źródeł finansowania i generowania przez Spółkę stabilnych nadwyżek finansowych;

Intensyfikacja sprzedaży oferty „e-czytnik za 1 zł/EUR” na rynku polskim i niemieckim.



## Systematyczna rozbudowa cyfrowej biblioteki Legimi

Systematyczne zwiększanie zasobów treści we wszystkich formatach;

Dalszy rozwój platformy internetowej i aplikacji mobilnych w oparciu o najnowsze technologie i standardy, w celu dostosowania do oczekiwań czytelników.



## Budowa stabilnych relacji z inwestorami giełdowymi

Legimi S.A. jako spółka publiczna notowana na rynku NewConnect;

Budowa stabilnych relacji inwestorskich, odblokowanie możliwości pozyskania finansowania na szybszy rozwój w kolejnych latach.

Przygotowanie spółki do potencjalnego przejścia spółki na rynek główny GPW.

# Wpływ Legimi na otoczenie



- Legimi to marka zaangażowana społecznie w promowanie czytelnictwa za sprawą współpracy z bibliotekami oraz poprzez kampanie zwiększające świadomość korzyści płynących z obcowania z literaturą
- Spółka dba o ekosystem wydawców i autorów, włączając się w działania o charakterze edukacyjnym oraz pomocowym.
- Działania Legimi przynoszą również efekty w wymiarze ekologicznym poprzez ograniczenie zużycia zasobów potrzebnych do produkcji i dystrybucji książek drukowanych oraz popularyzację trendu ekonomii współdzielenia.

**3 433 220 kg CO<sub>2</sub>**

Zaoszczędzony ślad węglowy przeczytanych książek jako ebooków zamiast ich wersji drukowanych

**Oferta tytułów w języku ukraińskim**

dla uchodźców z Ukrainy przebywających w Polsce i korzystających z zasobów polskich bibliotek

**#KsiążkaChroni**

Wsparcie akcji Fundacji Powszechnego Czytania na rzecz bibliotek publicznych i pedagogicznych

# Oświadczenia Zarządu Legimi S.A.

Zarząd Legimi S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Legimi S.A. i Grupę Kapitałową Legimi oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Legimi S.A. oraz Grupy Kapitałowej Legimi oraz ich wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Legimi zawiera prawdziwy obraz sytuacji Legimi S.A. i Grupy Kapitałowej Legimi, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd Legimi S.A. oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz że firma audytorska i członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Poznań, 29.05.2024 r.

**Mikołaj Małaczyński**  
Prezes Zarządu Legimi SA

**Mateusz Frukacz**  
Członek Zarządu Legimi SA



Legimi